

## 運用報告書 (全体版)

### MHAMUSハイイールドファンド (毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2009年6月30日から2024年6月7日までです。	
運用方針	米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資し、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主要投資対象	MHAMUSハイイールドファンド (毎月決算型)	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	主として米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資します。
運用方法	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド受益証券を通じて、米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの運用指図に関する権限はロード・アベット・アンド・カンパニーエルエルシーに委託します。	
組入制限	MHAMUSハイイールドファンド (毎月決算型)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	外貨建資産への投資には制限を設けません。 株式への投資は信託財産の純資産総額の20%以内とします。
分配方針	第4期以降、原則として毎月7日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

第169期	<決算日	2023年7月7日>
第170期	<決算日	2023年8月7日>
第171期	<決算日	2023年9月7日>
第172期	<決算日	2023年10月10日>
第173期	<決算日	2023年11月7日>
第174期	<決算日	2023年12月7日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAMUSハイイールドファンド (毎月決算型)」は、2023年12月7日に第174期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

# MHAM USハイイールドファンド（毎月決算型）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
第25作成期	145期(2021年7月7日)	円 7,527	円 45	% 2.1	ポイント 317.63	% 2.2	% 92.4	百万円 583
	146期(2021年8月10日)	7,439	45	△0.6	316.63	△0.3	93.3	584
	147期(2021年9月7日)	7,443	45	0.7	318.24	0.5	91.2	582
	148期(2021年10月7日)	7,461	25	0.6	321.02	0.9	91.4	567
	149期(2021年11月8日)	7,662	25	3.0	330.05	2.8	90.8	562
第26作成期	150期(2021年12月7日)	7,504	25	△1.7	326.69	△1.0	93.1	521
	151期(2022年1月7日)	7,677	25	2.6	335.61	2.7	92.0	520
	152期(2022年2月7日)	7,407	25	△3.2	325.35	△3.1	92.8	493
	153期(2022年3月7日)	7,264	25	△1.6	321.81	△1.1	94.3	484
	154期(2022年4月7日)	7,662	25	5.8	340.41	5.8	92.8	500
第27作成期	155期(2022年5月9日)	7,755	25	1.5	346.11	1.7	93.7	506
	156期(2022年6月7日)	7,854	25	1.6	353.31	2.1	94.3	492
	157期(2022年7月7日)	7,566	25	△3.3	342.37	△3.1	96.0	461
	158期(2022年8月8日)	7,930	25	5.1	361.39	5.6	94.3	481
	159期(2022年9月7日)	8,085	25	2.3	369.74	2.3	94.9	491
第28作成期	160期(2022年10月7日)	7,994	25	△0.8	367.82	△0.5	94.2	486
	161期(2022年11月7日)	8,059	25	1.1	372.88	1.4	93.6	488
	162期(2022年12月7日)	7,738	25	△3.7	359.47	△3.6	93.5	459
	163期(2023年1月10日)	7,506	25	△2.7	351.49	△2.2	93.7	442
	164期(2023年2月7日)	7,607	25	1.7	358.21	1.9	94.0	449
第29作成期	165期(2023年3月7日)	7,662	25	1.1	363.77	1.5	95.3	452
	166期(2023年4月7日)	7,457	25	△2.3	353.73	△2.8	93.7	439
	167期(2023年5月8日)	7,639	25	2.8	364.74	3.1	95.8	448
	168期(2023年6月7日)	7,865	25	3.3	377.91	3.6	93.8	458
	169期(2023年7月7日)	8,072	25	2.9	390.33	3.3	93.7	481
第29作成期	170期(2023年8月7日)	8,007	25	△0.5	389.69	△0.2	93.5	482
	171期(2023年9月7日)	8,341	25	4.5	408.46	4.8	93.8	498
	172期(2023年10月10日)	8,174	25	△1.7	402.20	△1.5	92.8	488
	173期(2023年11月7日)	8,412	25	3.2	416.20	3.5	94.4	498
	174期(2023年12月7日)	8,476	25	1.1	420.02	0.9	94.1	446

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)は、同米ドルベース(出所:ICE Data Indices, LLC(使用許諾済))をもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算し、設定日(2009年6月30日)を100として指数化しています(以下同)。

(注4) ICE Data Indices, LLC(「ICE Data」)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

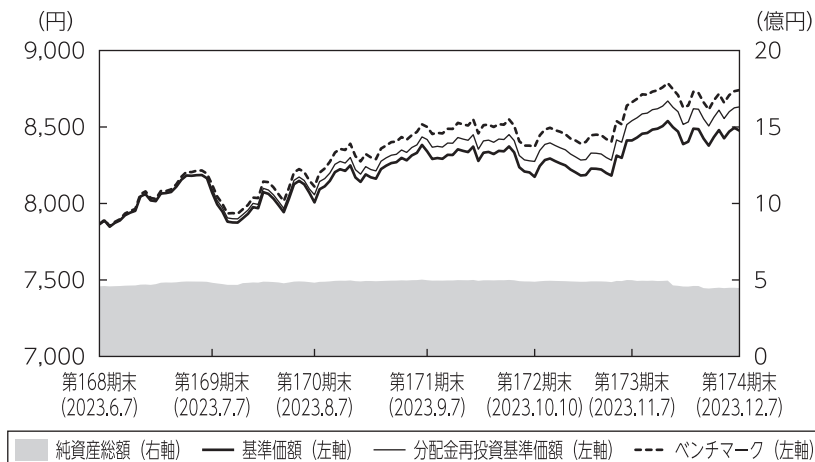
決算期	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA・US・キャッシュ・ ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ベース)		公 社 債 組入比率
			騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
第 169 期	(期 首)	円	%	ポイント	%	%
	2023年 6月 7日	7,865	-	377.91	-	93.8
	6月末	8,183	4.0	394.32	4.3	93.5
第 170 期	(期 末)					
	2023年 7月 7日	8,097	2.9	390.33	3.3	93.7
	(期 首)					
第 171 期	2023年 7月 7日	8,072	-	390.33	-	93.7
	7月末	8,030	△0.5	389.24	△0.3	92.8
	(期 末)					
第 172 期	2023年 8月 7日	8,032	△0.5	389.69	△0.2	93.5
	(期 首)					
	2023年 8月 7日	8,007	-	389.69	-	93.5
第 173 期	8月末	8,298	3.6	405.27	4.0	93.0
	(期 末)					
	2023年 9月 7日	8,366	4.5	408.46	4.8	93.8
第 174 期	(期 首)					
	2023年 9月 7日	8,341	-	408.46	-	93.8
	9月末	8,341	0.0	409.14	0.2	92.7
第 175 期	(期 末)					
	2023年10月10日	8,199	△1.7	402.20	△1.5	92.8
	(期 首)					
第 176 期	2023年10月10日	8,174	-	402.20	-	92.8
	10月末	8,182	0.1	403.81	0.4	94.0
	(期 末)					
第 177 期	2023年11月 7日	8,437	3.2	416.20	3.5	94.4
	(期 首)					
	2023年11月 7日	8,412	-	416.20	-	94.4
第 178 期	11月末	8,434	0.3	416.80	0.1	92.9
	(期 末)					
	2023年12月 7日	8,501	1.1	420.02	0.9	94.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

## ■第169期～第174期の運用経過（2023年6月8日から2023年12月7日まで）

### 基準価額等の推移



第169期首：7,865円  
第174期末：8,476円  
(既払分配金150円)  
騰落率：9.7%  
(分配金再投資ベース)

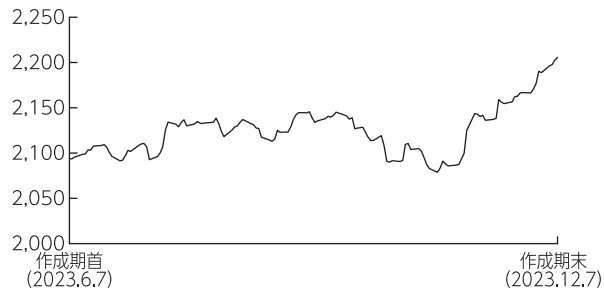
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資した結果、市況が上昇したことから、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

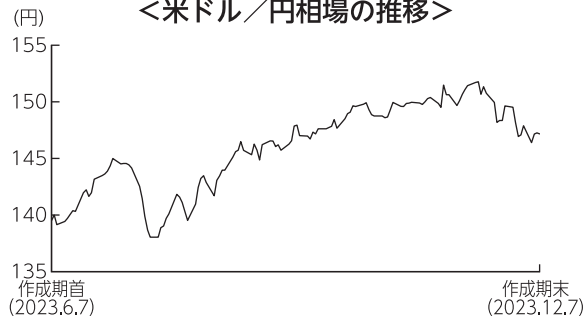
## 投資環境

### <米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移>



(注) 米国ハイイールド債（米ドルベース）は、ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（米ドルベース）です。

### <米ドル／円相場の推移>



米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

作成期前半は、米債務上限問題を巡る不透明感が後退したことや、良好な企業決算が好感されたことなどから上昇しました。9月に入り、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めが長期化するとの見方が強まったことなどから下落しましたが、作成期末にかけては、市場予想を下回る米経済指標の発表等を受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから再び上昇しました。

対米国国債スプレッドは、当作成期を通じて縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。作成期初は一進一退で推移する場面も見られましたが、7月中旬以降は、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めの長期化観測が高まったことなどから上昇しました。しかし、作成期末にかけては、市場予想を下回る米経済指標の発表等を受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから下落し、上昇幅を一部縮小しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対しては、為替ヘッジを行いませんでした。

### ●L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

格付別構成比率では、B格やB B格を中心に保有しました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、B B格やC C C格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイトとしました。

業種別構成比率では、エネルギーや素材などの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材やエネルギーなどをオーバーウェイトにした一方、メディアやヘルスケアをアンダーウェイトとしました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

### 作成期末

#### 〔公社債の組入上位10銘柄〕

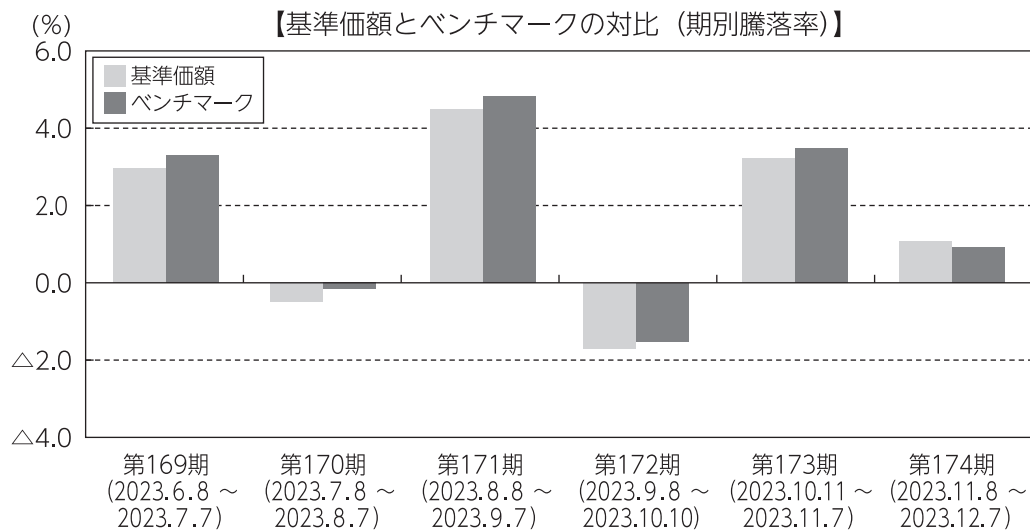
No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)
1	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	5.125	2027/05/01	B+	0.8
2	ALTICE FRANCE SA 5.125 07/15/29	5.125	2029/07/15	B-	0.5
3	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	4.650	2030/06/15	BB-	0.5
4	TENET HEALTHCARE CORP 4.375 01/15/30	4.375	2030/01/15	B+	0.5
5	ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	9.750	2027/07/15	CCC	0.5
6	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	4.500	2030/08/15	B+	0.5
7	EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	8.000	2027/04/15	B+	0.5
8	DISH NETWORK CORP 11.75 11/15/27	11.750	2027/11/15	B	0.5
9	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	6.375	2029/09/01	B+	0.5
10	TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	5.250	2027/06/01	BB	0.4

(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低いほうの格付けを採用しています。(表記法はS & Pに準拠)

## ベンチマークとの差異について

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は、ベンチマークを1.4%下回る結果となりました。主に銘柄選択などがマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準および市場動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2023年6月8日 ～2023年7月7日	2023年7月8日 ～2023年8月7日	2023年8月8日 ～2023年9月7日	2023年9月8日 ～2023年10月10日	2023年10月11日 ～2023年11月7日	2023年11月8日 ～2023年12月7日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.31%	0.31%	0.30%	0.30%	0.30%	0.29%
当期の収益	25円	25円	25円	25円	25円	25円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	727円	735円	928円	940円	999円	1,063円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いません。

### ●L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

米国ハイイールド債を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。

引き続き定性分析・定量分析に市場環境分析を加え、良質な資産と優良な経営陣を持つ企業を重点的に抽出し、的確な銘柄選択に努めることによりリターンを追求して参ります。



## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第169期～第174期 (2023年6月8日 ～2023年12月7日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	63円	
(投信会社)	(36)	(0.442)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(25)	(0.303)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 有価証券取引税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用	2	0.029	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 2)	(0.027)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	66	0.801	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

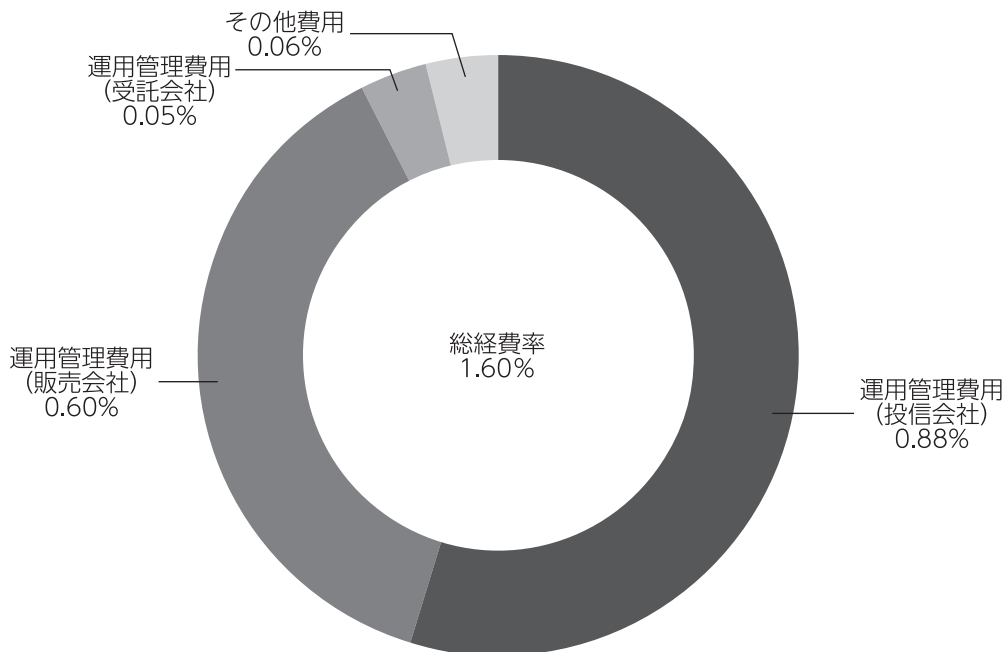
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.60%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年6月8日から2023年12月7日まで）

	第 169 期 ~ 第 174 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千口 2,219	千円 10,000	千口 13,868	千円 67,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 169 期 ~ 第 174 期
	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	591,589千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	478,095千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.23

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年6月8日から2023年12月7日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第28作成期末		第29作成期末	
	□	数	□	数
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド		千円 103,132		千円 91,484
				千円 444,512

## ■投資信託財産の構成

2023年12月7日現在

項 目	第29作成期末	
	評 価 額	比 率
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千円 444,512	% 98.5
コーラル・ローン等、その他	6,701	1.5
投資信託財産総額	451,213	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末のLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、131,345,704千円、98.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年12月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.17円、1ユーロ=158.49円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月7日)、(2023年8月7日)、(2023年9月7日)、(2023年10月10日)、(2023年11月7日)、(2023年12月7日)現在

項 目	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末
(A)資 産	484,932,289円	484,329,009円	502,287,634円	490,588,012円	501,621,456円	451,213,653円
コーラル・ローン等	8,128,484	9,126,560	4,929,579	7,985,801	2,877,111	6,701,108
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	476,803,805	475,202,449	497,358,055	482,602,211	492,744,345	444,512,545
未 収 入 金	-	-	-	-	6,000,000	-
(B)負 債	3,307,600	2,133,321	3,864,145	2,184,308	2,874,719	4,250,211
未 払 収 益 分 配 金	1,491,615	1,505,459	1,493,945	1,493,693	1,482,317	1,318,350
未 払 解 約 金	1,216,126	37	1,724,967	39	811,925	2,339,438
未 払 信 託 報 酬	598,469	626,366	643,737	688,968	579,132	591,051
そ の 他 未 払 費 用	1,390	1,459	1,496	1,608	1,345	1,372
(C)純 資 産 総 額(A - B)	481,624,689	482,195,688	498,423,489	488,403,704	498,746,737	446,963,442
元 本	596,646,394	602,183,951	597,578,161	597,477,502	592,926,868	527,340,078
次 期 繰 越 損 益 金	△115,021,705	△119,988,263	△99,154,672	△109,073,798	△94,180,131	△80,376,636
(D)受 益 権 総 口 数	596,646,394□	602,183,951□	597,578,161□	597,477,502□	592,926,868□	527,340,078□
1万口当たり基準価額(C/D)	8,072円	8,007円	8,341円	8,174円	8,412円	8,476円

(注) 第168期末における元本額は583,142,491円、当作成期間(第169期～第174期)中における追加設定元本額は39,689,736円、同解約元本額は95,492,149円です。

## ■損益の状況

[自 2023年6月8日 至 2023年7月7日] [自 2023年7月8日 至 2023年8月7日] [自 2023年8月8日 至 2023年9月7日] [自 2023年9月8日 至 2023年10月10日] [自 2023年10月11日 至 2023年11月7日] [自 2023年11月8日 至 2023年12月7日]

項 目	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
(A)配 当 等 収 益	△471円	△503円	△441円	△216円	△57円	△57円
受 取 利 息	24	19	8	12	-	5
支 払 利 息	△495	△522	△449	△228	△57	△62
(B)有価証券売買損益	14,111,637	△1,498,678	22,024,523	△7,749,952	16,121,464	5,294,556
売 買 益	14,268,160	84,893	22,155,601	4,126	16,142,134	5,773,862
売 買 損	△156,523	△1,583,571	△131,078	△7,754,078	△20,670	△479,306
(C)信 託 報 酬 等	△599,859	△627,825	△645,233	△690,576	△580,477	△592,423
(D)当期損益金(A + B + C)	13,511,307	△2,127,006	21,378,849	△8,440,744	15,540,930	4,702,076
(E)前期繰越損益金	121,475	11,961,293	8,236,707	28,076,268	17,976,229	28,448,472
(F)追加信託差損益金	△127,162,872	△128,317,091	△127,276,283	△127,215,629	△126,214,973	△112,208,834
(配当等相当額)	(26,748,072)	(27,458,421)	(27,351,800)	(27,394,843)	(27,232,263)	(24,265,202)
(売買損益相当額)	(△153,910,944)	(△155,775,512)	(△154,628,083)	(△154,610,472)	(△153,447,236)	(△136,474,036)
(G)合 計(D + E + F)	△113,530,090	△118,482,804	△97,660,727	△107,580,105	△92,697,814	△79,058,286
(H)収 益 分 配 金	△1,491,615	△1,505,459	△1,493,945	△1,493,693	△1,482,317	△1,318,350
次期繰越損益金(G + H)	△115,021,705	△119,988,263	△99,154,672	△109,073,798	△94,180,131	△80,376,636
追加信託差損益金	△127,162,872	△128,317,091	△127,276,283	△127,215,629	△126,214,973	△112,208,834
(配当等相当額)	(26,809,324)	(27,504,988)	(27,358,854)	(27,397,444)	(27,234,922)	(24,267,996)
(売買損益相当額)	(△153,972,196)	(△155,822,079)	(△154,635,137)	(△154,613,073)	(△153,449,895)	(△136,476,830)
分配準備積立金	16,613,951	16,764,429	28,121,611	28,768,264	32,034,842	31,832,198
繰 越 損 益 金	△4,472,784	△8,435,601	-	△10,626,433	-	-

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第169期から第174期まではL A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド907,542円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
(a)経費控除後の配当等収益	2,356,231円	1,902,076円	2,647,675円	2,185,689円	2,410,826円	2,146,765円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	10,388,871	0	2,600,664	2,555,311
(c)収 益 調 整 金	26,809,324	27,504,988	27,358,854	27,397,444	27,234,922	24,267,996
(d)分 配 準 備 積 立 金	15,749,335	16,367,812	16,579,010	28,076,268	28,505,669	28,448,472
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	44,914,890	45,774,876	56,974,410	57,659,401	60,752,081	57,418,544
(f)1万口当たり当期分配対象額	752.79	760.15	953.42	965.05	1,024.61	1,088.83
(g)分 配 金	1,491,615	1,505,459	1,493,945	1,493,693	1,482,317	1,318,350
(h)1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

## ■分配金のお知らせ

決算期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
1万口当たり分配金	25円	25円	25円	25円	25円	25円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」において、新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年9月8日)

# L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

## 運用報告書

第39期（決算日 2023年12月7日）

（計算期間 2023年6月8日～2023年12月7日）

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの第39期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年6月30日から無期限です。
運用方針	主として米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資し、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	米国の米国ドル建ての高利回り債（ハイイールド債）を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。 株式への投資は信託財産の純資産総額の20%以内とします。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
35期(2021年12月7日)	38,562	4.9	352.51	5.1	93.8	109,347
36期(2022年6月7日)	41,504	7.6	381.24	8.2	95.7	113,037
37期(2022年12月7日)	41,982	1.2	387.88	1.7	94.8	112,089
38期(2023年6月7日)	43,879	4.5	407.78	5.1	95.0	119,967
39期(2023年12月7日)	48,589	10.7	453.21	11.1	94.7	131,419

(注1) ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)は、同米ドルベース(出所:ICE Data Indices, LLC(使用許諾済))をもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算し、設定日の前営業日(2004年6月29日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注2) ICE Data Indices, LLC(「ICE Data」)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

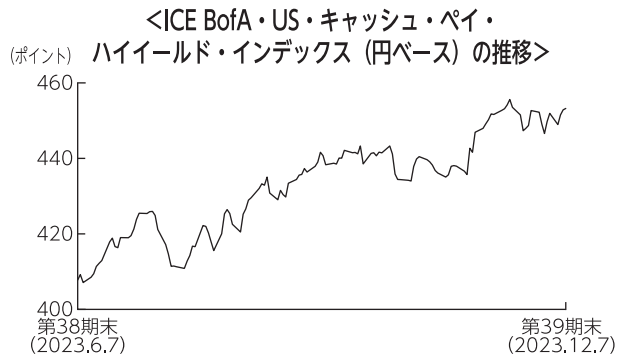
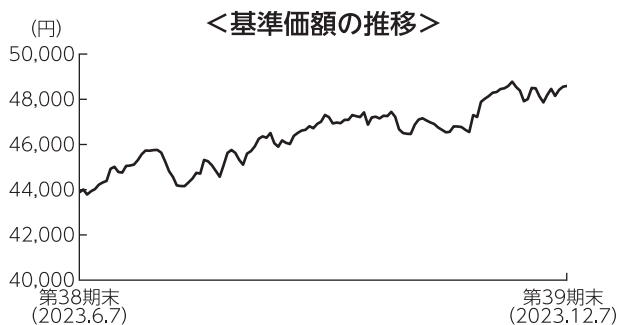
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA・US・キャッシュ・ ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ベース)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
(期 首)	円	%	ポイント	%	%
2023年 6 月 7 日	43,879	－	407.78	－	95.0
6 月 末	45,733	4.2	425.48	4.3	95.1
7 月 末	45,081	2.7	420.01	3.0	94.5
8 月 末	46,810	6.7	437.30	7.2	93.9
9 月 末	47,254	7.7	441.48	8.3	94.1
10 月 末	46,548	6.1	435.73	6.9	94.5
11 月 末	48,191	9.8	449.74	10.3	94.2
(期 末)					
2023年12月 7 日	48,589	10.7	453.21	11.1	94.7

(注) 騰落率は期首比です。



## ■当期の運用経過 (2023年6月8日から2023年12月7日まで)



### 基準価額の推移

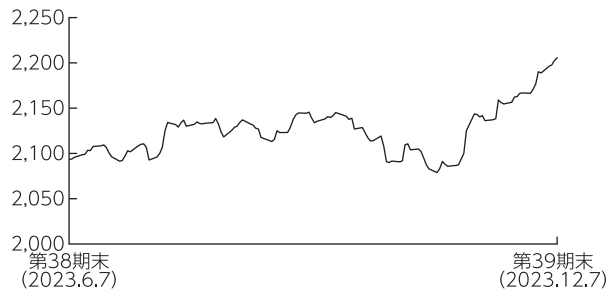
当ファンドの基準価額は、前期末比で10.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

主として米国の米ドル建てのハイイールド債に投資を行った結果、市況が上昇したことから、上昇しました。

## 投資環境

### <米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移>



(注) 米国ハイイールド債（米ドルベース）は、ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（米ドルベース）です。

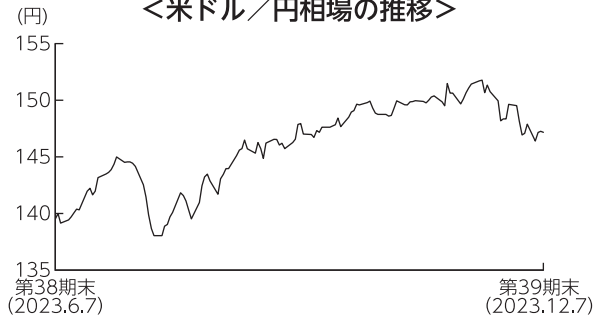
米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

期前半は、米債務上限問題を巡る不透明感が後退したことや、良好な企業決算が好感されたことなどから上昇しました。9月に入り、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めが長期化するとの見方が強まったことなどから下落しましたが、期末にかけては、市場予想を下回る米経済指標の発表等を受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから再び上昇しました。

対米国国債スプレッドは、期を通じて縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。期初は一進一退で推移する場面も見られましたが、7月中旬以降は、根強いインフレ圧力を背景に米金融引締めの長期化観測が高まったことなどから上昇しました。しかし、期末にかけては、市場予想を下回る米経済指標の発表等を受け、早期利下げの可能性が意識されたことなどから下落し、上昇幅を一部縮小しました。

### <米ドル／円相場の推移>



## ポートフォリオについて

格付別構成比率では、B格やBB格を中心に保有しました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、BB格やCCC格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイトとしました。

業種別構成比率では、エネルギーや素材などの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材やエネルギーなどをオーバーウェイトにした一方、メディアやヘルスケアをアンダーウェイトとしました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

期末

### 〔公社債の組入上位10銘柄〕

No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)
1	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	5.125	2027/05/01	B+	0.8
2	ALTICE FRANCE SA 5.125 07/15/29	5.125	2029/07/15	B-	0.5
3	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	4.650	2030/06/15	BB-	0.5
4	TENET HEALTHCARE CORP 4.375 01/15/30	4.375	2030/01/15	B+	0.5
5	ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	9.750	2027/07/15	CCC	0.5
6	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	4.500	2030/08/15	B+	0.5
7	EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	8.000	2027/04/15	B+	0.5
8	DISH NETWORK CORP 11.75 11/15/27	11.750	2027/11/15	B	0.5
9	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	6.375	2029/09/01	B+	0.5
10	TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	5.250	2027/06/01	BB	0.4

(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低いほうの格付けを採用しています。(表記法はS & Pに準拠)

## ベンチマークとの差異について

米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.4%下回る結果となりました。主に銘柄選択などがマイナスに影響しました。

## 今後の運用方針

米国ハイイールド債を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。

引き続き定性分析・定量分析に市場環境分析を加え、良質な資産と優良な経営陣を持つ企業を重点的に抽出し、的確な銘柄選択に努めることによりリターンを追求して参ります。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 有価証券取引税 (株式)	0円 ( 0 )	0.000% (0.000)	(a) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	13 (13) ( 0 )	0.028 (0.028) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	13	0.028	
期中の平均基準価額は46,421円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年6月8日から2023年12月7日まで)

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 1,356.53 (31.02)	千アメリカ・ドル 3,501 (-)	百株 127.5	千アメリカ・ドル 614

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 26,578	千アメリカ・ドル 31,348	千アメリカ・ドル 23,921 (-)	千アメリカ・ドル 25,889 (-)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

### (3) 公社債

		買 付 額		売 付 額	
外 国	ア メ リ カ	特 殊 債 券	千アメリカ・ドル 6,483	千アメリカ・ドル 3,365 (-)	
		社 債 券	243,818	229,778 (5,677)	

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	593,852千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	478,095千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.24

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年6月8日から2023年12月7日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NEW YORK COMMUNITY CAPITAL TRUST V PFD 6	44.34	324.5	1,270	186,919	銀行	
UC HOLDINGS INC	399.41	1,165.78	495	72,916	自動車用部品	
99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS	241,108.66	241,108.66	0	0	専門小売り	
99 CENTS ONLY STORES A PFD	24,593.08	24,593.08	0	0	専門小売り	
99 CENTS ONLY STORES B PFD	98,372.33	98,372.33	0	0	専門小売り	
KKR & CO INC	-	213.52	1,595	234,829	資本市場	
合 計	株 数 ・ 金 額	364,517.82	365,777.87	3,361	494,665	
	銘 柄 数<比率>	5銘柄	6銘柄	-	<0.4%>	

(注1) PFDは優先証券です。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注4) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	額 面 金 額	当 期 末		
		評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
BENTLEY SYSTEMS INC 0.125 01/15/26	1,730	1,706	251,116	
ENPHASE ENERGY INC 03/01/28	1,029	847	124,754	
TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	879	882	129,815	
DRAFTKINGS INC 03/15/28	1,139	914	134,520	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	1,675	1,767	260,191	
CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	430	690	101,569	
PIONEER NATURAL RESOURCE 0.25 05/15/25	371	891	131,209	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125 05/01/25	709	882	129,845	
VEECO INSTRUMENTS INC 2.875 06/01/29	704	826	121,583	
ALTAIR ENGINEERING INC 1.75 06/15/27	1,095	1,255	184,824	
PALO ALTO NETWORKS 0.375 06/01/25	345	997	146,862	
ZSCALER INC. 0.125 07/01/25	706	983	144,787	
PARSONS CORP 0.25 08/15/25	1,277	1,839	270,721	
LIBERTY MEDIA CORP 2.25 08/15/27	785	790	116,370	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25	373	913	134,422	
TETRA TECH INC 2.25 08/15/28	1,893	1,960	288,510	
PINDUODUO INC 10/01/24	569	1,899	279,590	
CYBERARK SOFTWARE LTD 11/15/24	692	910	133,982	
AXON ENTERPRISE INC 0.5 12/15/27	760	894	131,646	
UBER TECHNOLOGIES INC 0.875 12/01/28	1,688	1,808	266,157	
合 計	額 面 ・ 金 額	18,849	23,662	3,482,481
	銘 柄 数<比率>	20銘柄	-	<2.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (3) 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 914,031	千アメリカ・ドル 845,235	千円 124,393,245	% 94.7	% 91.8	% 49.8	% 42.4	% 2.5
合 計	-	-	千円 124,393,245	94.7	91.8	49.8	42.4	2.5

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の中値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種 類	利率	額面金額	評 価 額		額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
CITGO PETROLEUM CORP 8.375 01/15/29	特 殊 債 券	8.3750	1,165	1,182	174,101	2029/01/15	
CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25	特 殊 債 券	7.0000	1,731	1,719	253,009	2025/06/15	
PETROLEOS MEXICANOS 6.875 08/04/26	特 殊 債 券	6.8750	1,363	1,292	190,202	2026/08/04	
MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.25 11/15/28	特 殊 債 券	8.2500	1,579	1,612	237,262	2028/11/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 01/22/78	社 債 券	9.6935	973	971	142,956	2078/01/22	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	840	814	119,828	2028/01/15	
TRANSOCEAN INC 7.5 01/15/26	社 債 券	7.5000	930	906	133,382	2026/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 5.0 01/31/28	社 債 券	5.0000	664	631	92,912	2028/01/31	
CENTENNIAL RESOURCE PROD 5.375 01/15/26	社 債 券	5.3750	1,583	1,538	226,465	2026/01/15	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社 債 券	4.7500	2,326	2,172	319,791	2028/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	1,713	1,699	250,053	2027/01/15	
INTERNATIONAL GAME TECH 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	1,334	1,277	188,053	2029/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	3,905	3,538	520,746	2030/01/15	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	873	814	119,823	2029/01/15	
TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26	社 債 券	5.2500	1,611	1,475	217,105	2026/01/31	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	463	457	67,294	2028/01/15	
CNX RESOURCES CORP 6.0 01/15/29	社 債 券	6.0000	1,835	1,745	256,854	2029/01/15	
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	社 債 券	5.0000	1,347	1,121	164,997	2032/01/15	
LBM ACQUISITION LLC 6.25 01/15/29	社 債 券	6.2500	1,063	896	131,984	2029/01/15	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 4.25 01/15/29	社 債 券	4.2500	1,972	1,723	253,716	2029/01/15	
PRECISION DRILLING CORP 6.875 01/15/29	社 債 券	6.8750	2,228	2,134	314,152	2029/01/15	
RUMO LUXEMBOURG SARL 4.2 01/18/32	社 債 券	4.2000	221	183	27,017	2032/01/18	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	2,664	2,719	400,178	2028/01/15	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	2,719	2,492	366,862	2029/01/15	
ARDONAGH MIDCO 2 PLC 11.5 01/15/27	社 債 券	11.5000	1,699	1,686	248,269	2027/01/15	
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	社 債 券	5.8750	2,554	2,213	325,722	2030/01/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29	社 債 券	9.2500	863	927	136,487	2029/01/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	3,162	2,566	377,746	2030/01/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	787	828	121,912	2029/01/15	
COTY/HFC PRESTIGE/INT US 4.75 01/15/29	社 債 券	4.7500	885	831	122,349	2029/01/15	
TENET HEALTHCARE CORP 4.375 01/15/30	社 債 券	4.3750	4,775	4,324	636,374	2030/01/15	

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	社 債 券	4.1250	1,356	1,196	176,105	2030/01/15
STANDARD INDUSTRIES INC 3.375 01/15/31	社 債 券	3.3750	1,536	1,273	187,429	2031/01/15
CNX RESOURCES CORP 7.375 01/15/31	社 債 券	7.3750	1,086	1,085	159,744	2031/01/15
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 5.2 01/16/27	社 債 券	0.0000	1,960	64	9,547	2027/01/16
LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30	社 債 券	4.1250	3,180	2,868	422,136	2030/01/31
CHART INDUSTRIES INC 9.5 01/01/31	社 債 券	9.5000	813	872	128,414	2031/01/01
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.5 01/10/25	社 債 券	0.0000	837	129	19,093	2025/01/10
ECO MATERIAL TECH INC 7.875 01/31/27	社 債 券	7.8750	1,745	1,719	253,084	2027/01/31
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 4.75 01/15/31	社 債 券	4.7500	963	887	130,674	2031/01/15
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 6.25 01/15/30	社 債 券	6.2500	595	587	86,496	2030/01/15
PRECISION DRILLING CORP 7.125 01/15/26	社 債 券	7.1250	2,565	2,560	376,819	2026/01/15
AEGEA FINANCE SARL 9.0 01/20/31	社 債 券	9.0000	600	622	91,598	2031/01/20
ONEMAIN FINANCE CORP 9.0 01/15/29	社 債 券	9.0000	1,710	1,777	261,535	2029/01/15
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	668	679	99,956	2031/01/15
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.25 01/15/30	社 債 券	7.2500	1,612	1,660	244,409	2030/01/15
PAMPA ENERGIA SA 7.5 01/24/27	社 債 券	7.5000	910	885	130,314	2027/01/24
NCL CORPORATION LTD 8.125 01/15/29	社 債 券	8.1250	1,333	1,372	201,947	2029/01/15
MERCADOLIBRE INC 2.375 01/14/26	社 債 券	2.3750	744	694	102,141	2026/01/14
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	1,021	1,017	149,777	2029/01/15
POST HOLDINGS INC 5.625 01/15/28	社 債 券	5.6250	899	879	129,369	2028/01/15
NEXTERA ENERGY OPERATING 7.25 01/15/29	社 債 券	7.2500	1,077	1,090	160,450	2029/01/15
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	社 債 券	5.7500	2,331	2,136	314,396	2026/01/20
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	1,951	1,745	256,854	2031/02/01
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	社 債 券	6.0000	2,470	2,314	340,667	2031/02/01
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	社 債 券	4.7500	3,031	2,224	327,314	2031/02/15
CLEAN HARBORS INC 6.375 02/01/31	社 債 券	6.3750	967	965	142,060	2031/02/01
WYNN RESORTS FINANCE LLC 7.125 02/15/31	社 債 券	7.1250	1,494	1,490	219,319	2031/02/15
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	1,829	1,889	278,130	2031/02/15
AXALTA COATING SYSTEMS D 7.25 02/15/31	社 債 券	7.2500	1,108	1,146	168,659	2031/02/15
L BRANDS INC 5.25 02/01/28	社 債 券	5.2500	1,323	1,286	189,377	2028/02/01
CSC HOLDINGS LLC 6.5 02/01/29	社 債 券	6.5000	1,307	1,102	162,223	2029/02/01
ALTICE FRANCE SA 8.125 02/01/27	社 債 券	8.1250	1,701	1,487	218,924	2027/02/01
BERRY PETROLEUM CO LLC 7.0 02/15/26	社 債 券	7.0000	1,440	1,393	205,021	2026/02/15
VOC ESCROW LTD 5.0 02/15/28	社 債 券	5.0000	1,442	1,360	200,166	2028/02/15
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	2,490	2,413	355,140	2028/02/01
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0 02/15/32	社 債 券	5.0000	1,488	1,311	193,003	2032/02/15
CALPINE CORP 4.625 02/01/29	社 債 券	4.6250	2,942	2,679	394,390	2029/02/01
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	社 債 券	7.2500	936	894	131,641	2033/02/02
ANTERO RESOURCES CORP 7.625 02/01/29	社 債 券	7.6250	494	507	74,675	2029/02/01
PRESIDIO HOLDING INC 8.25 02/01/28	社 債 券	8.2500	916	904	133,187	2028/02/01
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社 債 券	3.0000	1,319	1,171	172,418	2029/02/15
PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625 02/01/29	社 債 券	5.6250	531	402	59,296	2029/02/01
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	3,172	3,040	447,455	2029/02/01
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25 02/01/29	社 債 券	6.2500	1,506	1,239	182,398	2029/02/01
PETSMART INC/PETSMART FI 7.75 02/15/29	社 債 券	7.7500	2,491	2,346	345,399	2029/02/15
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	958	891	131,242	2028/02/15
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,530	2,535	373,146	2028/02/15
COEUR MINING INC 5.125 02/15/29	社 債 券	5.1250	2,015	1,760	259,091	2029/02/15
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 6.75 02/15/27	社 債 券	6.7500	2,242	2,198	323,562	2027/02/15
STUDIO CITY CO LTD 7.0 02/15/27	社 債 券	7.0000	938	895	131,851	2027/02/15
LEGENDS HOSPITALITY HOLD 5.0 02/01/26	社 債 券	5.0000	1,017	1,003	147,708	2026/02/01
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	6.2000	2,053	1,570	231,106	2025/02/11



銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	社 債 券	5.3750	1,061	1,015	149,402	2029/02/01	
MOHEGAN GAMING & ENT 8.0 02/01/26	社 債 券	8.0000	2,631	2,448	360,413	2026/02/01	
ROCKET SOFTWARE INC 6.5 02/15/29	社 債 券	6.5000	1,038	846	124,590	2029/02/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.625 02/15/27	社 債 券	5.6250	836	818	120,413	2027/02/15	
NCL CORPORATION LTD 5.875 02/15/27	社 債 券	5.8750	1,724	1,678	247,086	2027/02/15	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社 債 券	3.3000	2,804	2,579	379,637	2026/02/15	
AETHON UN/AETHIN UN FIN 8.25 02/15/26	社 債 券	8.2500	1,556	1,562	229,999	2026/02/15	
JACOBS ENTERTAINMENT INC 6.75 02/15/29	社 債 券	6.7500	1,393	1,247	183,631	2029/02/15	
TASEKO MINES LTD 7.0 02/15/26	社 債 券	7.0000	2,333	2,192	322,700	2026/02/15	
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	1,303	1,204	177,197	2028/02/15	
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	社 債 券	8.2500	1,019	928	136,671	2028/02/15	
NORTHWEST FIBER LLC/NORT 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	1,100	941	138,554	2028/02/15	
MIWD HLDCO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	社 債 券	5.5000	1,532	1,295	190,639	2030/02/01	
CERDIA FINANZ GMBH 10.5 02/15/27	社 債 券	10.5000	881	889	130,953	2027/02/15	
RANGE RESOURCES CORP 4.75 02/15/30	社 債 券	4.7500	957	874	128,664	2030/02/15	
BOMBARDIER INC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	3,391	3,221	474,113	2028/02/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	社 債 券	6.3750	585	406	59,854	2030/02/01	
PMHC II INC 9.0 02/15/30	社 債 券	9.0000	1,011	807	118,874	2030/02/15	
M/I HOMES INC 4.95 02/01/28	社 債 券	4.9500	2,256	2,147	316,067	2028/02/01	
CONDOR MERGER SUB INC 7.375 02/15/30	社 債 券	7.3750	2,866	2,514	370,085	2030/02/15	
MINERVA MERGER SUB INC 6.5 02/15/30	社 債 券	6.5000	2,011	1,777	261,544	2030/02/15	
GGAM FINANCE LTD 8.0 02/15/27	社 債 券	8.0000	1,217	1,230	181,031	2027/02/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28	社 債 券	5.0000	2,768	2,590	381,229	2028/02/01	
AXALTA COATING SYSTEMS 3.375 02/15/29	社 債 券	3.3750	983	869	127,895	2029/02/15	
SEALED AIR CORP 6.125 02/01/28	社 債 券	6.1250	690	686	101,101	2028/02/01	
NCL CORPORATION LTD 8.375 02/01/28	社 債 券	8.3750	467	487	71,683	2028/02/01	
AMC ENTERTAINMENT HLDGS 7.5 02/15/29	社 債 券	7.5000	2,409	1,636	240,808	2029/02/15	
CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30	社 債 券	7.0000	1,181	1,194	175,815	2030/02/15	
HUSKY III HOLDING LTD 02/15/25	社 債 券	13.0000	2,687	2,653	390,448	2025/02/15	
AHLSTROM-MUNKSJO HLDG 3 4.875 02/04/28	社 債 券	4.8750	995	858	126,305	2028/02/04	
RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	1,100	1,051	154,786	2030/02/15	
GARDA WORLD SECURITY 7.75 02/15/28	社 債 券	7.7500	2,132	2,165	318,698	2028/02/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 9.25 02/15/28	社 債 券	9.2500	1,289	1,312	193,209	2028/02/15	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 10.5 02/15/28	社 債 券	10.5000	2,336	2,302	338,812	2028/02/15	
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	社 債 券	9.5000	2,269	2,352	346,250	2029/02/01	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	1,326	1,270	187,026	2028/02/15	
AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,572	2,585	380,529	2028/02/15	
IRON MOUNTAIN INC 7.0 02/15/29	社 債 券	7.0000	846	858	126,306	2029/02/15	
NINE ENERGY SERVICE INC 13.0 02/01/28	社 債 券	13.0000	1,313	1,158	170,493	2028/02/01	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	660	639	94,133	2028/02/01	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 5.875 02/15/28	社 債 券	5.8750	150	149	21,981	2028/02/15	
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA 7.75 02/10/26	社 債 券	7.7500	1,436	1,340	197,208	2026/02/10	
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38	社 債 券	6.8000	2,308	1,745	256,931	2038/03/15	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN 3.875 03/01/31	社 債 券	3.8750	1,087	917	134,995	2031/03/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30	社 債 券	4.7500	3,257	2,862	421,296	2030/03/01	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社 債 券	3.7500	1,397	1,205	177,479	2031/03/01	
ADVANCE AUTO PARTS 3.5 03/15/32	社 債 券	3.5000	1,343	1,062	156,360	2032/03/15	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	1,086	1,065	156,808	2028/03/01	
FORESTAR GROUP INC 5.0 03/01/28	社 債 券	5.0000	973	911	134,129	2028/03/01	
UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29	社 債 券	6.8750	2,521	2,521	371,102	2029/03/01	
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28	社 債 券	5.7500	1,703	1,626	239,352	2028/03/01	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社 債 券	6.7500	984	908	133,774	2029/03/01	

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 7.75 03/15/31	社 債 券	7.7500	835	872	128,447	2031/03/15
NAVIENT CORP 11.5 03/15/31	社 債 券	11.5000	1,880	2,039	300,211	2031/03/15
NRG ENERGY INC 7.0 03/15/33	社 債 券	7.0000	1,397	1,434	211,097	2033/03/15
WHITE CAP PARENT LLC 03/15/26	社 債 券	8.2500	919	904	133,095	2026/03/15
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社 債 券	3.6250	1,863	1,665	245,061	2029/03/15
NORDSTROM INC 4.0 03/15/27	社 債 券	4.0000	900	847	124,750	2027/03/15
CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27	社 債 券	5.7500	3,701	3,537	520,635	2027/03/01
CINEMARK USA INC 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	2,185	2,139	314,845	2026/03/15
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.5 03/15/29	社 債 券	3.5000	2,222	1,989	292,850	2029/03/15
SPCM SA 3.375 03/15/30	社 債 券	3.3750	2,927	2,428	357,436	2030/03/15
KOSMOS ENERGY LTD 7.5 03/01/28	社 債 券	7.5000	1,253	1,125	165,686	2028/03/01
GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 03/01/29	社 債 券	3.5000	985	877	129,146	2029/03/01
SC GAMES HOLDIN/US FINCO 6.625 03/01/30	社 債 券	6.6250	955	862	126,872	2030/03/01
CARPENTER TECHNOLOGY 7.625 03/15/30	社 債 券	7.6250	1,611	1,636	240,774	2030/03/15
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	社 債 券	7.0000	1,655	1,684	247,978	2030/03/15
NAVIENT CORP 4.875 03/15/28	社 債 券	4.8750	1,395	1,256	184,923	2028/03/15
GRAPHIC PACKAGING INTERN 3.5 03/01/29	社 債 券	3.5000	1,408	1,240	182,549	2029/03/01
PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	社 債 券	6.5000	3,676	3,376	496,854	2029/03/31
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	1,914	1,835	270,179	2026/03/15
JONES DESLAURIERS INSURA 8.5 03/15/30	社 債 券	8.5000	1,051	1,094	161,024	2030/03/15
NAVIENT CORP 5.5 03/15/29	社 債 券	5.5000	952	850	125,226	2029/03/15
ANTERO MIDSTREAM PART/FI 5.75 03/01/27	社 債 券	5.7500	1,252	1,234	181,651	2027/03/01
TRIUMPH GROUP INC 9.0 03/15/28	社 債 券	9.0000	1,589	1,646	242,341	2028/03/15
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 8.125 03/30/29	社 債 券	8.1250	456	466	68,687	2029/03/30
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 6.75 03/15/28	社 債 券	6.7500	578	589	86,783	2028/03/15
HELIX ENERGY SOLUTIONS 9.75 03/01/29	社 債 券	9.7500	1,867	1,882	277,084	2029/03/01
POPULAR INC 7.25 03/13/28	社 債 券	7.2500	1,858	1,854	272,977	2028/03/13
VERMILION ENERGY INC 5.625 03/15/25	社 債 券	5.6250	873	856	126,032	2025/03/15
NRG ENERGY INC 03/15/28	社 債 券	10.2500	878	882	129,821	2028/03/15
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社 債 券	5.2000	908	881	129,802	2026/04/01
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社 債 券	6.1250	2,232	2,172	319,747	2032/04/15
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社 債 券	7.5000	860	856	126,057	2025/04/15
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社 債 券	7.2500	48	46	6,841	2025/04/01
CSI COMPRESSCO LP/FINANC 7.5 04/01/25	社 債 券	7.5000	1,309	1,297	190,975	2025/04/01
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625 04/06/31	社 債 券	4.6250	1,800	1,407	207,090	2031/04/06
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	2,572	2,321	341,667	2029/04/15
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	2,028	1,795	264,207	2031/04/01
HUDBAY MINERALS INC 6.125 04/01/29	社 債 券	6.1250	902	867	127,641	2029/04/01
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	1,915	1,795	264,202	2029/04/15
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 5.875 04/01/29	社 債 券	5.8750	1,383	1,303	191,855	2029/04/01
TRANSOCEAN INC 7.5 04/15/31	社 債 券	7.5000	3,026	2,565	377,596	2031/04/15
PILGRIM'S PRIDE CORP 4.25 04/15/31	社 債 券	4.2500	1,361	1,196	176,156	2031/04/15
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	1,046	1,014	149,275	2029/04/20
ADIANT GLOBAL HOLDINGS 8.25 04/15/31	社 債 券	8.2500	1,226	1,266	186,371	2031/04/15
CENTENNIAL RESOURCE PROD 6.875 04/01/27	社 債 券	6.8750	3,153	3,142	462,439	2027/04/01
NESCO HOLDINGS II INC 5.5 04/15/29	社 債 券	5.5000	980	885	130,299	2029/04/15
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	社 債 券	4.5000	943	856	126,120	2029/04/15
ARCOSA INC 4.375 04/15/29	社 債 券	4.3750	1,629	1,462	215,256	2029/04/15
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	2,010	1,765	259,858	2029/04/15
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	1,402	1,249	183,937	2029/04/15
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.95 04/26/24	社 債 券	0.0000	1,712	265	39,053	2024/04/26
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625 04/15/27	社 債 券	6.6250	1,000	905	133,309	2027/04/15

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社 債 券	4.6250	1,856	1,678	247,074	2029/04/15	
EVERGREEN ACQCO/TVI INC 9.75 04/26/28	社 債 券	9.7500	1,296	1,349	198,545	2028/04/26	
HUDBAY MINERALS INC 4.5 04/01/26	社 債 券	4.5000	1,270	1,213	178,608	2026/04/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28	社 債 券	6.7500	2,132	2,143	315,421	2028/04/15	
NMG HLDGO/NEIMAN MARCUS 7.125 04/01/26	社 債 券	7.1250	1,941	1,845	271,555	2026/04/01	
AMN HEALTHCARE INC 4.0 04/15/29	社 債 券	4.0000	1,941	1,729	254,581	2029/04/15	
ALTA EQUIPMENT GROUP 5.625 04/15/26	社 債 券	5.6250	3,690	3,497	514,698	2026/04/15	
ADIENT GLOBAL HOLDINGS 7.0 04/15/28	社 債 券	7.0000	1,239	1,277	187,941	2028/04/15	
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社 債 券	3.8750	3,941	3,523	518,502	2029/04/01	
CNTL AMR BOTTLING CORP 5.25 04/27/29	社 債 券	5.2500	844	778	114,641	2029/04/27	
WASH MULTIFAM ACQ INC 5.75 04/15/26	社 債 券	5.7500	937	892	131,301	2026/04/15	
MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28	社 債 券	6.8750	1,358	1,355	199,486	2028/04/15	
ENTEGRIS ESCROW CORP 4.75 04/15/29	社 債 券	4.7500	903	856	126,095	2029/04/15	
BAYTEX ENERGY CORP 8.75 04/01/27	社 債 券	8.7500	3,202	3,288	483,934	2027/04/01	
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社 債 券	6.8750	837	857	126,166	2028/04/14	
SEALED AIR CORP 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	838	796	117,162	2029/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社 債 券	4.3750	785	752	110,674	2026/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.125 04/01/30	社 債 券	6.1250	4,277	2,397	352,854	2030/04/01	
CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.75 04/15/29	社 債 券	6.7500	1,716	1,713	252,209	2029/04/15	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	社 債 券	4.1250	957	870	128,172	2029/04/15	
STAPLES INC 7.5 04/15/26	社 債 券	7.5000	1,007	901	132,729	2026/04/15	
EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	社 債 券	8.0000	3,953	4,068	598,816	2027/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	1,160	689	101,491	2029/04/15	
HRT DNT / HRT DNT FIN 10.5 04/30/28	社 債 券	10.5000	1,480	1,518	223,529	2028/04/30	
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	社 債 券	4.7500	1,384	1,213	178,602	2030/04/15	
CSC HOLDINGS LLC 7.5 04/01/28	社 債 券	7.5000	2,087	1,421	209,170	2028/04/01	
CATALANT PHARMA SOLUTION 3.5 04/01/30	社 債 券	3.5000	2,674	2,247	330,720	2030/04/01	
WEATHERFORD INTERNATIONAL 8.625 04/30/30	社 債 券	8.6250	1,375	1,419	208,876	2030/04/30	
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.875 04/30/29	社 債 券	7.8750	1,637	1,657	243,928	2029/04/30	
SHELF DRILL HOLD LTD 9.625 04/15/29	社 債 券	9.6250	1,820	1,734	255,319	2029/04/15	
OWENS & MINOR INC 6.625 04/01/30	社 債 券	6.6250	1,096	1,049	154,522	2030/04/01	
NCR ATLEOS ESCROW CORP 9.5 04/01/29	社 債 券	9.5000	888	930	136,883	2029/04/01	
CDI ESCROW ISSUER INC 5.75 04/01/30	社 債 券	5.7500	1,983	1,887	277,738	2030/04/01	
REDWOOD STAR MERGER SUB 8.75 04/01/30	社 債 券	8.7500	2,436	2,356	346,756	2030/04/01	
NORTHWEST FIBER LLC/NORT 4.75 04/30/27	社 債 券	4.7500	2,245	2,072	304,997	2027/04/30	
NCR VOYIX CORP 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	662	611	90,047	2029/04/15	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 4.625 04/01/30	社 債 券	4.6250	2,010	1,721	253,355	2030/04/01	
OSCAR ACQUISITIONCO LLC 9.5 04/15/30	社 債 券	9.5000	1,362	1,280	188,424	2030/04/15	
NOBLE FINANCE II LLC 8.0 04/15/30	社 債 券	8.0000	1,154	1,181	173,818	2030/04/15	
VALARIS LTD 8.375 04/30/30	社 債 券	8.3750	1,514	1,522	224,025	2030/04/30	
ZF NA CAPITAL 7.125 04/14/30	社 債 券	7.1250	1,454	1,513	222,750	2030/04/14	
MAUSER PACKAGING SOLUT 9.25 04/15/27	社 債 券	9.2500	2,004	1,875	276,068	2027/04/15	
BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30	社 債 券	8.5000	889	907	133,507	2030/04/30	
CASTLELAKE AVIATION FIN 5.0 04/15/27	社 債 券	5.0000	1,442	1,334	196,353	2027/04/15	
ALBION FINANCING 2SARL 8.75 04/15/27	社 債 券	8.7500	1,094	1,067	157,053	2027/04/15	
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875 04/15/30	社 債 券	8.8750	1,734	1,767	260,065	2030/04/15	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 5.25 04/30/25	社 債 券	5.2500	695	679	100,045	2025/04/30	
HF SINCLAIR CORP 6.375 04/15/27	社 債 券	6.3750	1,297	1,306	192,339	2027/04/15	
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 05/06/31	社 債 券	4.0000	1,013	867	127,604	2031/05/06	
KNIFE RIVER CORP 7.75 05/01/31	社 債 券	7.7500	999	1,034	152,190	2031/05/01	
VIASAT INC 7.5 05/30/31	社 債 券	7.5000	1,806	1,311	193,029	2031/05/30	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社 債 券	5.1250	7,468	7,132	1,049,686	2027/05/01	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	1,693	1,489	219,167	2030/05/15	
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	社 債 券	7.0000	978	899	132,374	2027/05/15	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社 債 券	5.5000	2,706	2,568	378,068	2029/05/15	
TEREX CORP 5.0 05/15/29	社 債 券	5.0000	1,362	1,257	185,139	2029/05/15	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,903	1,705	250,993	2029/05/01	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F 5.0 05/01/29	社 債 券	5.0000	1,578	1,512	222,626	2029/05/01	
BOYNE USA INC 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	1,825	1,659	244,198	2029/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社 債 券	5.0000	1,871	1,704	250,834	2028/05/01	
GYP HOLDINGS III CORP 4.625 05/01/29	社 債 券	4.6250	1,007	877	129,108	2029/05/01	
ENTEGRIS INC 3.625 05/01/29	社 債 券	3.6250	1,906	1,675	246,526	2029/05/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 05/01/32	社 債 券	4.5000	1,063	875	128,881	2032/05/01	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	社 債 券	5.2500	2,755	2,647	389,627	2027/05/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	社 債 券	5.5000	2,781	2,629	386,950	2028/05/01	
MIDCAP FINANCIAL ISSR TR 6.5 05/01/28	社 債 券	6.5000	960	843	124,118	2028/05/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	2,026	1,794	264,053	2029/05/01	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.5 05/01/28	社 債 券	8.5000	1,770	1,718	252,939	2028/05/01	
METIS MERGER SUB LLC 6.5 05/15/29	社 債 券	6.5000	1,512	1,313	193,250	2029/05/15	
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 7.625 05/01/27	社 債 券	7.6250	878	837	123,186	2027/05/01	
VICTORS MERGER CORP 6.375 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,933	1,432	210,844	2029/05/15	
SCIH SALT HOLDINGS INC 6.625 05/01/29	社 債 券	6.6250	1,945	1,733	255,190	2029/05/01	
NABORS INDUSTRIES INC 7.375 05/15/27	社 債 券	7.3750	883	848	124,851	2027/05/15	
SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28	社 債 券	4.8750	991	910	133,975	2028/05/01	
IMOLA MERGER CORP 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	984	898	132,206	2029/05/15	
FORESTAR GROUP INC 3.85 05/15/26	社 債 券	3.8500	774	730	107,445	2026/05/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	社 債 券	4.3750	3,695	3,362	494,839	2029/05/01	
AEGEA FINANCE SARL 6.75 05/20/29	社 債 券	6.7500	642	612	90,096	2029/05/20	
CARNIVAL HLDGS BM LTD 10.375 05/01/28	社 債 券	10.3750	1,680	1,831	269,545	2028/05/01	
BEACON ROOFING SUPPLY IN 4.125 05/15/29	社 債 券	4.1250	1,412	1,263	185,906	2029/05/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 7.875 05/01/27	社 債 券	7.8750	1,778	1,539	226,514	2027/05/01	
INDEPENDENCE ENERGY FIN 7.25 05/01/26	社 債 券	7.2500	2,519	2,500	368,005	2026/05/01	
CORONADO FINANCE PTY LTD 10.75 05/15/26	社 債 券	10.7500	1,532	1,602	235,794	2026/05/15	
PARK INTERMED HOLDINGS 4.875 05/15/29	社 債 券	4.8750	1,464	1,321	194,554	2029/05/15	
OWENS-BROCKWAY 6.625 05/13/27	社 債 券	6.6250	877	875	128,906	2027/05/13	
CSC HOLDINGS LLC 11.25 05/15/28	社 債 券	11.2500	1,941	1,930	284,126	2028/05/15	
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75 05/15/28	社 債 券	6.7500	1,088	1,093	160,893	2028/05/15	
IHO VERWALTUNGS GMBH 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,369	1,287	189,416	2029/05/15	
CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	社 債 券	6.0000	1,911	1,774	261,084	2029/05/01	
BENTELER INTERNATIONAL A 10.5 05/15/28	社 債 券	10.5000	1,743	1,806	265,918	2028/05/15	
GULFPORT ENERGY OP CORP 8.0 05/17/26	社 債 券	8.0000	1,676	1,703	250,737	2026/05/17	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社 債 券	9.0000	2,680	2,683	394,908	2028/05/15	
RAISING CANE'S RESTAURAN 9.375 05/01/29	社 債 券	9.3750	944	993	146,158	2029/05/01	
AMERICAN AIRLINES INC 8.5 05/15/29	社 債 券	8.5000	960	1,006	148,140	2029/05/15	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社 債 券	3.8750	2,474	2,136	314,434	2030/05/01	
MICHAELS COS INC/THE 5.25 05/01/28	社 債 券	5.2500	1,060	790	116,404	2028/05/01	
VERMILION ENERGY INC 6.875 05/01/30	社 債 券	6.8750	2,726	2,599	382,524	2030/05/01	
MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30	社 債 券	8.5000	1,170	1,199	176,470	2030/05/01	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 8.375 05/01/28	社 債 券	8.3750	867	895	131,811	2028/05/01	
MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875 05/15/26	社 債 券	5.8750	2,583	2,497	367,549	2026/05/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	社 債 券	5.2500	2,861	2,246	330,665	2030/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 8.75 05/15/30	社 債 券	8.7500	1,800	1,804	265,592	2030/05/15	
FIRST HORIZON BANK 5.75 05/01/30	社 債 券	5.7500	987	893	131,500	2030/05/01	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 4.6 06/15/28	社 債 券	4.6000	963	831	122,418	2028/06/15	

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	社 債 券	5.2500	4,020	3,862	568,402	2027/06/01	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	707	670	98,627	2029/06/15	
ATKORE INC 4.25 06/01/31	社 債 券	4.2500	2,355	2,011	296,009	2031/06/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375 06/15/32	社 債 券	6.3750	1,255	1,256	184,956	2032/06/15	
FAIR ISAAC CORP 4.0 06/15/28	社 債 券	4.0000	900	840	123,630	2028/06/15	
NORTHWEST FIBER LLC/NORT 10.75 06/01/28	社 債 券	10.7500	1,131	1,103	162,334	2028/06/01	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 5.5 06/15/31	社 債 券	5.5000	919	850	125,238	2031/06/15	
DANA INC 5.625 06/15/28	社 債 券	5.6250	881	848	124,895	2028/06/15	
INTESA SANPAOLO SPA 06/01/32	社 債 券	4.1980	1,146	898	132,256	2032/06/01	
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI 4.625 06/01/28	社 債 券	4.6250	2,949	2,565	377,491	2028/06/01	
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	社 債 券	7.2500	1,757	1,324	194,968	2031/06/30	
SYNAPTICS INC 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	2,120	1,836	270,237	2029/06/15	
INGLES MARKETS INC 4.0 06/15/31	社 債 券	4.0000	2,380	2,021	297,537	2031/06/15	
ATLANTICA SUSTAIN INFRA 4.125 06/15/28	社 債 券	4.1250	934	842	124,006	2028/06/15	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK 5.25 06/01/29	社 債 券	5.2500	1,598	1,306	192,294	2029/06/01	
DELEK LOG PART/FINANCE 7.125 06/01/28	社 債 券	7.1250	1,685	1,604	236,116	2028/06/01	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.5 06/15/27	社 債 券	6.5000	1,109	1,078	158,678	2027/06/15	
MUELLER WATER PRODUCTS 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,416	1,263	185,914	2029/06/15	
VALVOLINE INC 3.625 06/15/31	社 債 券	3.6250	2,445	2,031	299,012	2031/06/15	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	社 債 券	8.3750	1,957	1,935	284,847	2031/06/01	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	社 債 券	6.1250	1,877	1,733	255,072	2028/06/15	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	929	887	130,657	2029/06/15	
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625 06/01/31	社 債 券	8.6250	2,293	1,888	277,983	2031/06/01	
LEVIATHAN BOND LTD 6.5 06/30/27	社 債 券	6.5000	1,044	984	144,937	2027/06/30	
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	社 債 券	4.8750	2,891	2,527	371,905	2029/06/30	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 4.75 06/15/29	社 債 券	4.7500	182	160	23,667	2029/06/15	
MADISON IAQ LLC 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	2,148	1,821	268,062	2029/06/30	
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	社 債 券	4.3750	1,819	1,703	250,775	2028/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	1,902	1,709	251,597	2028/06/30	
HESS MIDSTREAM OPERATION 5.125 06/15/28	社 債 券	5.1250	876	843	124,183	2028/06/15	
ARDAGH METAL PACKAGING 6.0 06/15/27	社 債 券	6.0000	2,110	2,071	304,851	2027/06/15	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社 債 券	7.1250	966	968	142,581	2026/06/15	
DT MIDSTREAM INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	1,422	1,284	189,044	2029/06/15	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	886	816	120,127	2028/06/30	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.375 06/15/26	社 債 券	3.3750	3,075	2,811	413,709	2026/06/15	
CALDERYS FINANCING LLC 11.25 06/01/28	社 債 券	11.2500	1,456	1,508	222,075	2028/06/01	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	1,006	926	136,319	2029/06/30	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28	社 債 券	8.1250	1,273	1,266	186,373	2028/06/01	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM 6.375 06/15/30	社 債 券	6.3750	933	931	137,089	2030/06/15	
CALLON PETROLEUM CO 7.5 06/15/30	社 債 券	7.5000	1,094	1,075	158,307	2030/06/15	
CNT PRNT/CDK GLO II/FIN 8.0 06/15/29	社 債 券	8.0000	1,173	1,209	177,960	2029/06/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30	社 債 券	7.3750	3,084	3,038	447,178	2030/06/30	
US FOODS INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	953	868	127,860	2030/06/01	
PERRIGO FINANCE UNLIMITED 06/15/30	社 債 券	4.6500	5,098	4,563	671,670	2030/06/15	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 7.5 06/01/27	社 債 券	7.5000	626	648	95,429	2027/06/01	
DAVITA INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	3,862	3,308	486,892	2030/06/01	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30	社 債 券	8.6250	974	1,028	151,341	2030/06/01	
GGAM FINANCE LTD 8.0 06/15/28	社 債 券	8.0000	840	847	124,669	2028/06/15	
CARNIVAL CORP 10.5 06/01/30	社 債 券	10.5000	670	717	105,611	2030/06/01	
CAPSTONE BORROWER INC 8.0 06/15/30	社 債 券	8.0000	1,560	1,600	235,538	2030/06/15	
WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5 06/15/30	社 債 券	8.5000	1,011	1,047	154,167	2030/06/15	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 7.5 06/01/30	社 債 券	7.5000	1,657	1,763	259,506	2030/06/01	

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	社 債 券	9.5000	1,863	1,664	244,925	2036/07/10
CATALENT PHARMA SOLUTION 5.0 07/15/27	社 債 券	5.0000	1,337	1,270	186,924	2027/07/15
HARSCO CORP 5.75 07/31/27	社 債 券	5.7500	977	876	128,988	2027/07/31
VMED O2 UK FINAN 4.75 07/15/31	社 債 券	4.7500	1,302	1,129	166,252	2031/07/15
MINERALS TECHNOLOGIES IN 5.0 07/01/28	社 債 券	5.0000	1,380	1,278	188,121	2028/07/01
BOISE CASCADE COMPANY 4.875 07/01/30	社 債 券	4.8750	906	823	121,203	2030/07/01
YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.0 07/25/26	社 債 券	10.0000	1,102	1,061	156,258	2026/07/25
IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	社 債 券	5.6250	2,617	2,421	356,439	2032/07/15
ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26	社 債 券	8.1590	613	527	77,692	2026/07/05
SEAGATE HDD CAYMAN 8.5 07/15/31	社 債 券	8.5000	846	911	134,136	2031/07/15
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	2,098	2,177	320,456	2031/07/01
PG&E CORP 5.0 07/01/28	社 債 券	5.0000	1,789	1,704	250,841	2028/07/01
VIKING CRUISES LTD 9.125 07/15/31	社 債 券	9.1250	2,237	2,340	344,414	2031/07/15
EARTHSTONE ENERGY HOL 9.875 07/15/31	社 債 券	9.8750	1,586	1,741	256,343	2031/07/15
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社 債 券	6.3750	669	659	97,018	2028/07/15
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	社 債 券	5.2500	950	864	127,219	2028/07/15
ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	社 債 券	9.7500	4,642	4,279	629,858	2027/07/15
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	社 債 券	5.0000	2,423	2,037	299,826	2030/07/15
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	社 債 券	5.2500	2,294	2,187	321,943	2027/07/15
API GROUP DE INC 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,562	1,364	200,855	2029/07/15
COLGATE ENERGY P 5.875 07/01/29	社 債 券	5.8750	2,059	1,983	291,865	2029/07/01
AHP HEALTH PARTN 5.75 07/15/29	社 債 券	5.7500	1,631	1,380	203,098	2029/07/15
NEW ENTERPRISE STONE & L 9.75 07/15/28	社 債 券	9.7500	1,120	1,118	164,594	2028/07/15
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	社 債 券	4.2500	1,914	1,611	237,166	2029/07/01
NAVIENT CORP 9.375 07/25/30	社 債 券	9.3750	851	884	130,101	2030/07/25
VICTORIA'S SECRET & CO 4.625 07/15/29	社 債 券	4.6250	1,099	896	131,907	2029/07/15
ELASTIC NV 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,455	1,318	194,036	2029/07/15
CALLON PETROLEUM CO 6.375 07/01/26	社 債 券	6.3750	1,000	990	145,833	2026/07/01
SPECTRUM BRANDS INC 5.5 07/15/30	社 債 券	5.5000	95	92	13,593	2030/07/15
LAREDO PETROLEUM INC 7.75 07/31/29	社 債 券	7.7500	1,104	1,011	148,892	2029/07/31
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN 7.25 07/15/28	社 債 券	7.2500	1,196	1,231	181,224	2028/07/15
CIVITAS RESOURCES INC 8.375 07/01/28	社 債 券	8.3750	1,070	1,095	161,293	2028/07/01
ALTICE FRANCE SA 5.125 07/15/29	社 債 券	5.1250	6,597	4,749	699,016	2029/07/15
CAROLS RESTAURANT GROUP 5.875 07/01/29	社 債 券	5.8750	321	279	41,147	2029/07/01
TIDEWATER INC 10.375 07/03/28	社 債 券	10.3750	800	832	122,445	2028/07/03
LABL INC 6.75 07/15/26	社 債 券	6.7500	876	830	122,189	2026/07/15
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.0 07/15/29	社 債 券	5.0000	2,880	2,657	391,165	2029/07/15
LABL INC 10.5 07/15/27	社 債 券	10.5000	613	561	82,567	2027/07/15
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25 07/01/26	社 債 券	4.2500	2,200	2,094	308,266	2026/07/01
PARKLAND CORP 5.875 07/15/27	社 債 券	5.8750	749	736	108,337	2027/07/15
ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.9 08/28/28	社 債 券	6.6500	887	891	131,192	2028/08/28
TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/26	社 債 券	5.5000	915	892	131,361	2026/08/15
TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/27	社 債 券	8.5000	926	856	126,031	2027/08/15
AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25	社 債 券	4.7500	1,416	1,350	198,806	2025/08/01
TRUMPHE GROUP INC 7.75 08/15/25	社 債 券	7.7500	1,248	1,227	180,718	2025/08/15
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26	社 債 券	6.0000	1,290	1,265	186,178	2026/08/01
FORD MOTOR COMPANY 6.1 08/19/32	社 債 券	6.1000	3,239	3,178	467,778	2032/08/19
PATTERN ENERGY OP LP/PAT 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	3,143	2,898	426,573	2028/08/15
HOWARD HUGHES CORP 5.375 08/01/28	社 債 券	5.3750	2,402	2,290	337,041	2028/08/01
PARK RIVER HOLDINGS INC 6.75 08/01/29	社 債 券	6.7500	544	421	61,995	2029/08/01
SEASPAN CORP 5.5 08/01/29	社 債 券	5.5000	1,674	1,350	198,773	2029/08/01
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 4.625 08/15/28	社 債 券	4.6250	1,324	1,222	179,921	2028/08/15

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
AG MERGER SUB II INC 10.75 08/01/27	社 債 券	10.7500	1,796	1,824	268,501	2027/08/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25 08/01/31	社 債 券	8.2500	921	931	137,141	2031/08/01	
CALLON PETROLEUM 8.0 08/01/28	社 債 券	8.0000	1,913	1,935	284,833	2028/08/01	
TRINET GROUP INC 7.125 08/15/31	社 債 券	7.1250	867	878	129,225	2031/08/15	
CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28	社 債 券	4.0000	2,863	2,611	384,371	2028/08/01	
SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29	社 債 券	5.2500	1,823	1,688	248,493	2029/08/15	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社 債 券	3.8750	2,356	2,213	325,803	2026/08/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	社 債 券	4.5000	4,746	4,084	601,156	2030/08/15	
GPS HOSPITALITY HOLDING 7.0 08/15/28	社 債 券	7.0000	1,762	1,233	181,468	2028/08/15	
SEADRILL FINANCE LTD 8.375 08/01/30	社 債 券	8.3750	871	890	130,988	2030/08/01	
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN 6.0 08/15/26	社 債 券	6.0000	1,579	1,465	215,718	2026/08/15	
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	1,410	1,238	182,288	2029/08/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30	社 債 券	10.3750	1,331	1,389	204,453	2030/08/01	
PERFORMANCE FOOD GROUP I 4.25 08/01/29	社 債 券	4.2500	953	858	126,361	2029/08/01	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 4.375 08/15/28	社 債 券	4.3750	1,055	973	143,304	2028/08/15	
LIFEPPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30	社 債 券	9.8750	1,757	1,705	250,998	2030/08/15	
MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	1,265	982	144,578	2026/08/01	
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/27	社 債 券	5.8750	2,618	2,389	351,658	2027/08/15	
TRANSDIGM INC 6.75 08/15/28	社 債 券	6.7500	2,089	2,110	310,577	2028/08/15	
ATI INC 7.25 08/15/30	社 債 券	7.2500	1,420	1,438	211,642	2030/08/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 9.75 08/01/27	社 債 券	9.7500	1,747	1,815	267,122	2027/08/01	
MCGRAW-HILL EDUCATION 5.75 08/01/28	社 債 券	5.7500	931	852	125,401	2028/08/01	
ARETEC ESCROW ISSUER 2 10.0 08/15/30	社 債 券	10.0000	1,526	1,599	235,428	2030/08/15	
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.93 08/28/28	社 債 券	11.9300	993	1,008	148,467	2028/08/28	
DREAM FINDERS HOMES INC 8.25 08/15/28	社 債 券	8.2500	882	915	134,733	2028/08/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 11.625 08/15/27	社 債 券	11.6250	848	922	135,814	2027/08/15	
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26	社 債 券	7.8750	883	887	130,653	2026/08/15	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.125 08/15/26	社 債 券	4.1250	1,378	1,223	180,055	2026/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	981	769	113,262	2026/08/01	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 5.25 08/15/27	社 債 券	5.2500	1,037	773	113,889	2027/08/15	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	社 債 券	6.5000	929	876	128,936	2024/09/15	
VIKING CRUISES LTD 5.875 09/15/27	社 債 券	5.8750	696	660	97,225	2027/09/15	
NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5 09/15/27	社 債 券	4.5000	2,171	2,034	299,400	2027/09/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.75 09/15/30	社 債 券	3.7500	1,118	894	131,635	2030/09/15	
HUNT OIL CO OF PERU 8.55 09/18/33	社 債 券	8.5500	1,029	1,078	158,687	2033/09/18	
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	2,932	431,569	2027/09/15	
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	924	847	124,735	2028/09/01	
PIKE CORP 5.5 09/01/28	社 債 券	5.5000	2,488	2,331	343,123	2028/09/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 4.0 09/15/30	社 債 券	4.0000	1,095	904	133,132	2030/09/15	
PENNYMAC FIN SVCS INC 5.75 09/15/31	社 債 券	5.7500	2,585	2,305	339,232	2031/09/15	
ENLINK MIDSTREAM LLC 6.5 09/01/30	社 債 券	6.5000	1,046	1,062	156,366	2030/09/01	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	1,218	1,126	165,737	2028/09/15	
POST HOLDINGS INC 4.5 09/15/31	社 債 券	4.5000	1,490	1,316	193,744	2031/09/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST 7.5 09/15/25	社 債 券	7.5000	2,212	2,229	328,092	2025/09/15	
CUSHMAN & WAKEFIELD US 8.875 09/01/31	社 債 券	8.8750	864	879	129,477	2031/09/01	
NORTONLIFELOCK INC 7.125 09/30/30	社 債 券	7.1250	1,598	1,647	242,439	2030/09/30	
VERITAS US INC/BERMUDA L 7.5 09/01/25	社 債 券	7.5000	1,532	1,231	181,189	2025/09/01	
USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27	社 債 券	6.8750	2,311	2,285	336,326	2027/09/01	
PBF HOLDING CO LLC 7.875 09/15/30	社 債 券	7.8750	962	962	141,681	2030/09/15	
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社 債 券	5.8750	3,218	3,164	465,705	2026/09/15	
UNIFRAX ESCROW ISS CORP 5.25 09/30/28	社 債 券	5.2500	1,712	1,162	171,028	2028/09/30	
AG TTMT ESCROW ISSUER 8.625 09/30/27	社 債 券	8.6250	1,990	2,089	307,560	2027/09/30	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
RESIDEO FUNDING INC 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,848	1,543	227,225	2029/09/01	
TREEHOUSE FOODS INC 4.0 09/01/28	社 債 券	4.0000	1,481	1,272	187,217	2028/09/01	
VIASAT INC 5.625 09/15/25	社 債 券	5.6250	1,224	1,179	173,603	2025/09/15	
MHP LUX SA 6.25 09/19/29	社 債 券	6.2500	1,948	1,252	184,337	2029/09/19	
MAXIM CRANE WORKS LLC 11.5 09/01/28	社 債 券	11.5000	1,281	1,271	187,082	2028/09/01	
SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP 8.0 09/20/25	社 債 券	8.0000	1,994	1,486	218,706	2025/09/20	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	社 債 券	6.3750	4,048	3,911	575,651	2029/09/01	
B&G FOODS INC 8.0 09/15/28	社 債 券	8.0000	1,737	1,791	263,616	2028/09/15	
TRANSOCEAN AQUILA LTD 8.0 09/30/28	社 債 券	8.0000	872	873	128,500	2028/09/30	
SUNOCO LP/FINANCE CORP 7.0 09/15/28	社 債 券	7.0000	871	878	129,266	2028/09/15	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	社 債 券	9.0000	3,686	3,330	490,131	2029/09/30	
TEGNA INC 5.0 09/15/29	社 債 券	5.0000	988	877	129,160	2029/09/15	
RAIN CARBON INC 12.25 09/01/29	社 債 券	12.2500	2,216	2,252	331,428	2029/09/01	
ARDAGH METAL PACKAGING 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,119	894	131,692	2029/09/01	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	52	0.00522	0.768	2044/09/10	
GAP INC/THE 3.875 10/01/31	社 債 券	3.8750	2,903	2,297	338,118	2031/10/01	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	社 債 券	5.1250	1,416	1,254	184,607	2031/10/01	
FORWARD AIR CORP 9.5 10/15/31	社 債 券	9.5000	975	931	137,023	2031/10/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31	社 債 券	7.7500	1,433	1,482	218,148	2031/10/15	
TONON LUXEMBOURG SA 0.0 10/31/24	社 債 券	0.0000	538	0.08081	11	2024/10/31	
WYNN MACAU LTD 5.5 10/01/27	社 債 券	5.5000	2,309	2,113	310,980	2027/10/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社 債 券	6.1250	2,849	2,780	409,157	2028/10/01	
L BRANDS INC 6.625 10/01/30	社 債 券	6.6250	1,269	1,268	186,624	2030/10/01	
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社 債 券	4.7500	866	839	123,521	2028/10/20	
PATRICK INDUSTRIES INC 7.5 10/15/27	社 債 券	7.5000	1,257	1,257	185,127	2027/10/15	
WHITE CAP BUYER LLC 6.875 10/15/28	社 債 券	6.8750	907	842	124,055	2028/10/15	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 10/15/27	社 債 券	6.7500	867	830	122,229	2027/10/15	
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	社 債 券	3.3750	2,315	1,880	276,718	2028/10/01	
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	社 債 券	4.5000	1,087	946	139,258	2028/10/15	
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	社 債 券	6.2500	2,690	2,519	370,823	2028/10/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.875 10/01/29	社 債 券	4.8750	557	498	73,330	2029/10/01	
CAESARS ENTERTAIN INC 4.625 10/15/29	社 債 券	4.6250	1,964	1,741	256,294	2029/10/15	
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	1,719	1,780	261,971	2030/10/01	
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30	社 債 券	8.5000	864	870	128,063	2030/10/01	
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社 債 券	3.6250	1,033	852	125,503	2029/10/01	
VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30	社 債 券	9.7500	499	499	73,562	2030/10/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	2,035	1,925	283,302	2027/10/15	
GRIFOLS ESCROW ISSUER 4.75 10/15/28	社 債 券	4.7500	1,065	951	140,049	2028/10/15	
STAR PARENT INC 9.0 10/01/30	社 債 券	9.0000	709	738	108,664	2030/10/01	
SUMMER (BC) BIDC 5.5 10/31/26	社 債 券	5.5000	1,500	1,380	203,184	2026/10/31	
LIFEPPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30	社 債 券	11.0000	1,076	1,087	160,074	2030/10/15	
ILIAD HOLDING SAS 7.0 10/15/28	社 債 券	7.0000	2,079	2,008	295,602	2028/10/15	
CARRIAGE PURCHASER INC 7.875 10/15/29	社 債 券	7.8750	1,667	1,335	196,483	2029/10/15	
ROLLS-ROYCE PLC 5.75 10/15/27	社 債 券	5.7500	1,353	1,347	198,326	2027/10/15	
SOTHEBY'S 7.375 10/15/27	社 債 券	7.3750	819	755	111,253	2027/10/15	
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社 債 券	4.3750	1,843	1,678	247,006	2029/10/15	
MGM RESORTS INTL 4.75 10/15/28	社 債 券	4.7500	905	841	123,779	2028/10/15	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	2,812	2,607	383,762	2029/10/15	
WELLTEC INTERNATIONAL 8.25 10/15/26	社 債 券	8.2500	1,570	1,593	234,583	2026/10/15	
180 MEDICAL INC 3.875 10/15/29	社 債 券	3.8750	2,433	2,132	313,851	2029/10/15	
LSF11 A5 HOLDCO LLC 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	1,523	1,270	186,952	2029/10/15	
API ESCROW CORP 4.75 10/15/29	社 債 券	4.7500	1,155	1,039	152,974	2029/10/15	



銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 4.5 10/01/27	社 債 券	4.5000	1,040	949	139,786	2027/10/01	
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社 債 券	5.0000	2,159	1,784	262,586	2029/10/30	
KERNEL HOLDING SA 6.75 10/27/27	社 債 券	6.7500	593	381	56,185	2027/10/27	
BAUSCH & LOMB ESCROW COR 8.375 10/01/28	社 債 券	8.3750	2,565	2,651	390,231	2028/10/01	
PGT INNOVATIONS INC 4.375 10/01/29	社 債 券	4.3750	933	883	130,070	2029/10/01	
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	1,172	1,015	149,402	2029/10/15	
AMERICAN AXLE & MFG INC 5.0 10/01/29	社 債 券	5.0000	2,061	1,718	252,859	2029/10/01	
WE SODA INV HOLDING PLC 9.5 10/06/28	社 債 券	9.5000	1,063	1,080	158,972	2028/10/06	
HEALTHQUITY INC 4.5 10/01/29	社 債 券	4.5000	1,980	1,802	265,256	2029/10/01	
AMERITEX HOLDCO INTERMED 10.25 10/15/28	社 債 券	10.2500	1,234	1,218	179,337	2028/10/15	
ALTICE FRANCE SA 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	2,053	1,480	217,872	2029/10/15	
KERNEL HOLDING SA 6.5 10/17/24	社 債 券	6.5000	1,960	1,587	233,647	2024/10/17	
GLOBAL MEDICAL RESPONSE 6.5 10/01/25	社 債 券	6.5000	404	307	45,235	2025/10/01	
ENERFLEX LTD 9.0 10/15/27	社 債 券	9.0000	354	334	49,278	2027/10/15	
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.0 10/01/28	社 債 券	12.0000	1,665	1,784	262,553	2028/10/01	
PACTIV EVERGREEN GROUP 4.0 10/15/27	社 債 券	4.0000	945	870	128,099	2027/10/15	
SUNNOVA ENERGY CORP 11.75 10/01/28	社 債 券	11.7500	1,008	888	130,753	2028/10/01	
MERCER INTL INC 12.875 10/01/28	社 債 券	12.8750	418	434	64,002	2028/10/01	
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社 債 券	5.3750	2,098	1,515	223,040	2031/11/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 4.625 11/15/28	社 債 券	4.6250	3,203	2,917	429,337	2028/11/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社 債 券	3.8750	1,016	898	132,265	2030/11/15	
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社 債 券	3.8750	1,892	1,613	237,528	2028/11/01	
UBS GROUP AG 11/13/33	社 債 券	9.2500	300	321	47,326	2033/11/13	
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	社 債 券	5.9000	1,259	1,116	164,248	2031/11/24	
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	2,253	2,158	317,725	2028/11/01	
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	社 債 券	7.7500	1,390	1,182	174,018	2026/11/01	
VERTIV GROUP CORPORATION 4.125 11/15/28	社 債 券	4.1250	955	875	128,811	2028/11/15	
SMYRNA READY MIX CONCRET 8.875 11/15/31	社 債 券	8.8750	1,421	1,460	215,007	2031/11/15	
CANACOL ENERGY LTD 5.75 11/24/28	社 債 券	5.7500	1,190	897	132,056	2028/11/24	
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	818	851	125,315	2030/11/01	
SERVICE PROPERTIES TRUST 8.625 11/15/31	社 債 券	8.6250	1,570	1,620	238,451	2031/11/15	
BOMBARDIER INC 8.75 11/15/30	社 債 券	8.7500	847	874	128,742	2030/11/15	
NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28	社 債 券	4.7500	2,290	2,032	299,083	2028/11/01	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30	社 債 券	9.7500	1,024	1,083	159,413	2030/11/15	
LABL INC 9.5 11/01/28	社 債 券	9.5000	836	820	120,808	2028/11/01	
ARMOR HOLDCO INC 8.5 11/15/29	社 債 券	8.5000	1,961	1,754	258,231	2029/11/15	
MINERAL RESOURCES LTD 8.0 11/01/27	社 債 券	8.0000	796	806	118,644	2027/11/01	
JANE STREET GRP/JSG FIN 4.5 11/15/29	社 債 券	4.5000	926	830	122,199	2029/11/15	
NY COMMUNITY BANCORP INC 11/06/28	社 債 券	8.4343	756	720	106,009	2028/11/06	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 9.75 11/15/28	社 債 券	9.7500	1,827	1,880	276,763	2028/11/15	
KONTOOR BRANDS INC 4.125 11/15/29	社 債 券	4.1250	863	756	111,293	2029/11/15	
TENNECO INC 8.0 11/17/28	社 債 券	8.0000	1,034	852	125,448	2028/11/17	
SITIO ROYAL OP / SIT FIN 7.875 11/01/28	社 債 券	7.8750	1,295	1,305	192,175	2028/11/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 5.875 11/01/29	社 債 券	5.8750	955	860	126,645	2029/11/01	
DISH NETWORK CORP 11.75 11/15/27	社 債 券	11.7500	4,020	4,050	596,126	2027/11/15	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	社 債 券	10.0000	1,160	1,188	174,857	2028/11/15	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.375 11/30/29	社 債 券	9.3750	1,536	1,663	244,885	2029/11/30	
TRANSALTA CORP 7.75 11/15/29	社 債 券	7.7500	1,585	1,658	244,066	2029/11/15	
UBS GROUP AG 11/13/28	社 債 券	9.2500	307	325	47,831	2028/11/13	
ARKO CORP 5.125 11/15/29	社 債 券	5.1250	2,117	1,773	261,038	2029/11/15	
CANPACK SA/CANPACK US 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,062	895	131,851	2029/11/15	
DISH DBS CORP 5.875 11/15/24	社 債 券	5.8750	982	865	127,342	2024/11/15	

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
XPO ESCROW SUB LLC 7.5 11/15/27	社 債 券	7.5000	825	849	124,981	2027/11/15
SIZZLING PLATT/FIN CO 8.5 11/28/25	社 債 券	8.5000	185	185	27,286	2025/11/28
BUCKEYE PARTNERS LP 3.95 12/01/26	社 債 券	3.9500	1,162	1,109	163,330	2026/12/01
METHANEX CORP 5.25 12/15/29	社 債 券	5.2500	914	852	125,408	2029/12/15
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,587	1,468	216,136	2027/12/01
REGIONALCARE/LIFEPOINT 9.75 12/01/26	社 債 券	9.7500	2,079	2,008	295,618	2026/12/01
MELCO RESORTS FINANCE 5.375 12/04/29	社 債 券	5.3750	1,028	871	128,250	2029/12/04
PACTIV LLC 7.95 12/15/25	社 債 券	7.9500	2,718	2,734	402,366	2025/12/15
CSC HOLDINGS LLC 4.125 12/01/30	社 債 券	4.1250	3,175	2,239	329,608	2030/12/01
AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.5 12/15/28	社 債 券	7.5000	1,013	960	141,338	2028/12/15
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	356	355	52,250	2028/12/15
JONES DESLAURIERS INSURA 10.5 12/15/30	社 債 券	10.5000	1,650	1,723	253,583	2030/12/15
STATION CASINOS LLC 4.625 12/01/31	社 債 券	4.6250	1,000	858	126,340	2031/12/01
CP ATLAS BUYER INC 7.0 12/01/28	社 債 券	7.0000	1,054	873	128,497	2028/12/01
H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28	社 債 券	3.8750	1,014	910	133,946	2028/12/15
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社 債 券	6.6250	3,059	3,085	454,132	2030/12/15
SRS DISTRIBUTION INC 6.0 12/01/29	社 債 券	6.0000	1,004	891	131,250	2029/12/01
TRANSDIGM INC 6.875 12/15/30	社 債 券	6.8750	1,264	1,275	187,685	2030/12/15
AUTOMATION TOOLING SYSTE 4.125 12/15/28	社 債 券	4.1250	2,203	1,945	286,353	2028/12/15
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.875 12/01/30	社 債 券	7.8750	1,640	1,688	248,438	2030/12/01
COMPASS MINERALS INTERNA 6.75 12/01/27	社 債 券	6.7500	1,669	1,634	240,501	2027/12/01
MOOG INC 4.25 12/15/27	社 債 券	4.2500	903	844	124,271	2027/12/15
II-VI INC 5.0 12/15/29	社 債 券	5.0000	988	908	133,696	2029/12/15
VISTRA CORP 12/15/26	社 債 券	7.0000	1,285	1,228	180,790	2026/12/15
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	641	633	93,159	2028/12/01
SCOTTS MIRACLE-GRO CO 5.25 12/15/26	社 債 券	5.2500	806	775	114,100	2026/12/15
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 12.75 12/31/28	社 債 券	12.7500	769	807	118,851	2028/12/31
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI 9.875 12/15/28	社 債 券	9.8750	1,317	1,053	155,058	2028/12/15
LGI HOMES INC 8.75 12/15/28	社 債 券	8.7500	1,359	1,418	208,694	2028/12/15
SEAGATE HDD CAYMAN 8.25 12/15/29	社 債 券	8.2500	782	835	122,974	2029/12/15
OPEN TEXT CORP 6.9 12/01/27	社 債 券	6.9000	736	756	111,271	2027/12/01
JELD-WEN INC 4.875 12/15/27	社 債 券	4.8750	1,564	1,446	212,927	2027/12/15
合 計	-	-	914,031	845,235	124,393,245	-

## ■投資信託財産の構成

2023年12月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	494,665	0.4
新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 )	3,482,481	2.6
公 社 債	124,393,245	93.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,850,462	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	133,220,855	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、131,345,704千円、98.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年12月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.17円、1ユーロ=158.49円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	133,220,855,565円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,306,299,718
株 式(評価額)	494,665,517
公 社 債(評価額)	127,875,727,115
未 収 入 金	531,511,072
未 収 利 息	1,896,479,771
前 払 費 用	116,172,372
(B) 負 債	1,801,653,729
未 払 金	1,229,653,729
未 払 解 約 金	572,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	131,419,201,836
元 本	27,047,178,046
次 期 繰 越 損 益 金	104,372,023,790
(D) 受 益 権 総 口 数	27,047,178,046口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	48,589円

(注1) 期首元本額 27,340,746,074円

追加設定元本額 1,149,146,089円

一部解約元本額 1,442,714,117円

(注2) 期末における元本の内訳

みずほUSハイイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) 2,549,089,054円

みずほUSハイイールドオープンBコース (為替ヘッジなし) 12,311,957,211円

みずほUSハイイールドファンド<DC年金> 1,619,511,660円

MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型) 91,484,193円

みずほUSハイイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジあり 455,557,990円

みずほUSハイイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジなし 10,019,577,938円

期末元本合計 27,047,178,046円

## ■損益の状況

当期 自2023年6月8日 至2023年12月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,169,097,748円
受 取 配 当 金	10,459,652
受 取 利 息	4,121,839,427
そ の 他 収 益 金	37,014,139
支 払 利 息	△215,470
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,761,310,345
売 買 益	10,432,678,374
売 買 損	△1,671,368,029
(C) そ の 他 費 用	△35,448,399
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	12,894,959,694
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	92,626,496,068
(F) 解 約 差 損 益 金	△5,288,285,883
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,138,853,911
(H) 合 計(D + E + F + G)	104,372,023,790
次 期 繰 越 損 益 金(H)	104,372,023,790

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2023年9月8日)